

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



長城汽車股份有限公司
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2333)

關連交易
出售附屬公司
及
收購一間公司

出售

董事會欣然宣佈，本公司及本公司全資附屬公司格瑞機械與長城共享於2019年8月26日分別訂立股權轉讓協議，本公司同意出售而長城共享同意以代價人民幣7萬元收購本公司全資附屬公司雄安共享；本公司附屬公司格瑞機械同意出售而長城共享同意以代價人民幣750萬元收購本公司間接全資附屬公司萬里友好。

收購

董事會欣然宣佈，本公司與長城控股於2019年8月26日訂立股權轉讓協議，長城控股同意出售而本公司同意以代價人民幣1,997.936萬元收購長城控股全資附屬公司常有好車100%股權。

相關香港上市規則

於本公告日期，本公司控股股東創新長城持有本公司56.04%已發行股本，長城控股持有創新長城62.854%股權，而長城共享為長城控股持股100%的全資附屬公司，因此，長城控股及長城共享均為本公司之關連人士。根據香港上市規則第14A章，上述股權轉讓協議項下的交易屬本公司的關連交易。

本次出售事項連同本集團一年內之先前出售（請參閱本公司分別於2018年10月26日、2018年12月27日、2019年2月20日發佈之公告）的一項或多項適用百分比率合共按第14.08條所載的相關百分比率（盈利比率除外）（根據香港上市規則第14章所規定者）高於0.1%但低於5%，故根據香港上市規則第14A章的規定，股權轉讓協議項下的關連交易僅須遵守申報及公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

本次收購事項的一項或多項適用百分比率合共按第14.08條所載的相關百分比率（盈利比率除外）（根據香港上市規則第14章所規定者）均低於0.1%。

緒言

董事會欣然宣佈(1)本公司及本公司附屬公司格瑞機械與長城共享於2019年8月26日分別訂立股權轉讓協議，本公司同意出售而長城共享同意以代價人民幣7萬元收購本公司全資附屬公司雄安共享；本公司附屬公司格瑞機械同意出售而長城共享同意以代價人民幣750萬元收購本公司間接全資附屬公司萬里友好。(2)本公司與長城控股於2019年8月26日訂立股權轉讓協議，長城控股同意出售而本公司同意以代價人民幣1,997.936萬元收購長城控股全資附屬公司常有好車100%股權。

股權轉讓協議

(一) 本公司出售雄安共享

日期

2019年8月26日

股權轉讓協議的訂約方

賣方：本公司

買方：長城共享

股權轉讓協議的主要內容

根據股權轉讓協議的條款，本公司同意出售而長城共享同意收購雄安共享的全部權益。

代價

出售雄安共享的代價為人民幣7萬元，由長城共享以現金形式支付予本公司並須自股權轉讓協議簽訂之日起90個工作日內付清全部股權轉讓款。

截至2019年7月31日，雄安共享賬上貨幣資金為人民幣1.33萬元，實收資本為人民幣7萬元，淨資產為人民幣1.48萬元。代價乃訂約方參考上述金額，並由雙方公平磋商釐定。

先決條件

須待以下先決條件達成後方可完成：

交易雙方董事會(或其適用的內部有權機構)批准。

完成

在股權轉讓協議的所有先決條件達成時或訂約方協定的其他日期完成。

(二) 本公司全資附屬公司格瑞機械出售萬里友好

日期

2019年8月26日

股權轉讓協議的訂約方

賣方：格瑞機械

買方：長城共享

股權轉讓協議的主要內容

根據股權轉讓協議的條款，格瑞機械同意出售而長城共享同意收購萬里友好的全部權益。

代價

出售萬里友好的代價為人民幣750萬元，由長城共享以現金形式支付予本公司並須自股權轉讓協議簽訂之日起90個工作日內付清全部股權轉讓款。

代價乃訂約方參考萬里友好於評估基準日(2019年7月31日)的淨資產評估值人民幣658.36萬元而公平磋商釐定。該評估值乃根據獨立於本集團及長城共享且與本集團及長城共享並無關連的中國合資格估值師河北恒裕資產評估事務所有限公司為確定萬里友好的公平值而採用資產基礎法編製的評估報告計得。

- 1、 評估對象：萬里友好股東全部權益
2. 評估範圍：萬里友好的全部資產及負債
- 3、 評估基準日：2019年7月31日
- 4、 評估方法：資產基礎法
- 5、 評估結論：經實施評估程序後，於評估基準日，經評定估算，資產總額為人民幣6,591,042.52元，負債總額為人民幣7,481.80元，淨資產(股東全部權益)為人民幣6,583,560.72元。

評估結果如下：

資產評估結果匯總表

幣種：人民幣 單位：元

項目	賬面價值 A	評估價值 B	增減值 C=B-A	增值率% D=C/A×100%
1 流動資產	1,320,195.58	1,320,195.58	-	
2 非流動資產	5,273,076.44	5,270,846.94	-2,229.50	-0.04%
3 其中：可供出售金融資產	-	-	-	
4 持有至到期投資	-	-	-	
5 長期應收款	-	-	-	
6 長期股權投資	-	-	-	
7 投資性房地產	-	-	-	
8 固定資產	5,139,809.14	5,137,579.64	-2,229.50	-0.04%
9 在建工程	-	-	-	

	項目	賬面價值 A	評估價值 B	增減值 C=B-A	增值率% D=C/A×100%
10	工程物資	-	-	-	
11	固定資產清理	-	-	-	
12	生產性生物資產	-	-	-	
13	油氣資產	-	-	-	
14	無形資產	-	-	-	
15	開發支出	-	-	-	
16	商譽	-	-	-	
17	長期待攤費用	-	-	-	
18	遞延所得稅資產	133,267.30	133,267.30	-	0.00%
19	其他非流動資產	-	-	-	
20	資產總計	6,593,272.02	6,591,042.52	-2,229.50	-0.03%
21	流動負債	7,481.80	7,481.80	-	0.00%
22	非流動負債	-	-	-	
23	負債合計	7,481.80	7,481.80	-	0.00%
24	淨資產(所有者權益)	6,585,790.22	6,583,560.72	-2,229.50	-0.03%

先決條件

須待以下先決條件達成後方可完成：

交易雙方董事會(或其適用的內部有權機構)批准。

完成

在股權轉讓協議的所有先決條件達成時或訂約方協定的其他日期完成。

(三) 本公司收購常有好車

日期

2019年8月26日

股權轉讓協議的訂約方

買方：本公司

賣方：長城控股

股權轉讓協議的主要內容

根據股權轉讓協議的條款，本公司同意收購而長城控股同意出售常有好車的全部權益。

代價

收購常有好車的代價為人民幣1,997.936萬元，由長城汽車以現金形式支付予長城控股並須自股權轉讓協議簽訂之日起90個工作日內付清全部股權轉讓款。

代價乃訂約方參考常有好車於評估基準日（2019年7月31日）的淨資產評估值人民幣1,997.936萬元而公平磋商釐定。該評估值乃根據獨立於本集團及長城控股且與本集團及長城控股並無關連的中國合資格估值師天津華益翔資產評估事務所為確定常有好車的公平值而採用資產基礎法編製的評估報告計得。

- 1、 評估對象：常有好車的所有者股權
- 2、 評估基準日：2019年7月31日
- 3、 評估方法：資產基礎法
- 4、 評估結論：經資產基礎法評估，常有好車截至評估基準日2019年7月31日，評估前賬面價值為：資產總額為人民幣20,044,373.81元，負債總額為人民幣65,013.81元，淨資產為人民幣19,979,360.00元。經評定估算，評估價值為：資產總額為人民幣20,044,373.81元，負債總額為人民幣65,013.81元，淨資產為人民幣19,979,360.00元。

評估結果如下：

資產評估結果匯總表

幣種：人民幣 單位：元

項目		賬面價值 A	評估價值 B	增減值 C=B-A	增減率% D=C/A×100%
流動資產	1	20,044,373.81	20,044,373.81	0.00	0.00
長期投資	2	0.00	0.00	0.00	0.00
固定資產	3	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：土地	4	0.00	0.00	0.00	0.00
建築物	5	0.00	0.00	0.00	0.00
設備	6	0.00	0.00	0.00	0.00
無形資產	7	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：土地使用權	8	0.00	0.00	0.00	0.00
其它資產	9	0.00	0.00	0.00	0.00
資產總計	10	20,044,373.81	20,044,373.81	0.00	0.00
流動負債	11	65,013.81	65,013.81	0.00	0.00
長期負債		0.00	0.00	0.00	0.00
負債總計		65,013.81	65,013.81	0.00	0.00
所有者權益合計		19,979,360.00	19,979,360.00	0.00	0.00

先決條件

須待以下先決條件達成後方可完成：

交易雙方董事會(或其適用的內部有權機構)批准。

完成

在股權轉讓協議的所有先決條件達成時或訂約方協定的其他日期完成。

出售及收購股權資料

(一) 雄安共享

- 公司名稱：河北雄安歐拉共享科技有限公司
- 公司類型：有限責任公司(法人獨資)
- 註冊地址：河北省保定市容城縣奧威路潤福苑3號樓802號
- 法定代表人：張文輝
- 註冊資本：人民幣壹仟萬元整(截至本公告日，股東實際出資額人民幣7萬元)
- 成立日期：2018年9月7日
- 經營範圍：軟件開發，計算機系統服務，互聯網信息服務，信息處理和存儲支持服務；技術開發、技術諮詢、技術推廣、技術服務；市場調查，企業形象策劃服務，廣告設計、製作、代理、發佈，企業管理諮詢服務，會議及展覽服務，汽車租賃，組織文化藝術交流活動(不含營業性演出)；汽車代駕服務；網絡約車客運服務；汽車銷售、二手車銷售。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)
- 股東情況：本公司持有其100%股權

雄安共享主要財務數據：

(1) 合併資產負債表主要財務數據

幣種：人民幣 單位：萬元

財務指標	2019年6月30日	2018年12月31日
	(未經審計)	(未經審計)
資產總額	0.0016	2.82
淨資產	-5.66	-3.12

(2) 合併利潤表主要財務數據

幣種：人民幣 單位：萬元

財務指標	2019年1-6月	2018年1-12月
	(未經審計)	(未經審計)
營業收入	0.00	0.00
利潤總額	-2.83	-2.84
淨利潤	-2.55	-3.12

(二) 萬里友好

公司名稱：北京萬里友好信息諮詢有限公司

公司類型：有限責任公司(法人獨資)

公司註冊地址：北京市豐台區南四環西路188號三區16號樓5層501

法定代表人：王小雙

註冊資本：人民幣6,000萬元整(截至本公告日，股東實際出資額人民幣750萬元)

成立日期：2017年1月13日

經營範圍： 經濟信息諮詢；市場調查；技術進出口；技術轉讓；汽車租賃（不含九座以上客車）。（企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

股東情況： 格瑞機械持有其100%股權

萬里友好主要財務數據：

(1) 合併資產負債表主要財務數據

幣種：人民幣 單位：萬元

財務指標	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日 (未經審計)	2017年12月31日 (未經審計)
資產總額	878.88	365.76	329.75
淨資產	327.80	365.76	242.59

(2) 合併利潤表主要財務數據

幣種：人民幣 單位：萬元

財務指標	2019年1-6月 (未經審計)	2018年1-12月 (未經審計)	2017年1-12月 (未經審計)
營業收入	0.00	212.26	0.00
利潤總額	-39.44	164.63	-209.70
淨利潤	-37.96	123.17	-157.41

(三) 常有好車

公司名稱： 常有好車(天津)汽車進出口有限公司

公司類型： 有限責任公司(法人獨資)

註冊地址： 天津自貿試驗區(東疆保稅港區)重慶道以南，呼倫貝爾路以西銘海中心5號樓-4、10-707(天津東疆商服商務秘書服務有限公司濱海新區分公司託管第448號)

法定代表人： 李瑞峰

註冊資本： 人民幣叁仟萬元整(截至本公告日，股東實際出資額人民幣2000萬元)

成立日期： 2019年3月19日

經營範圍： 汽車及零配件、汽車裝具、工藝美術品、日用百貨批發兼零售；代理倉儲服務；網上貿易代理；代辦車務手續；二手車鑑定評估；網絡技術、計算機軟硬件技術開發、諮詢、轉讓、服務；設計、製作、代理、發佈廣告；網頁設計；企業管理諮詢；展覽展示服務；貿易諮詢服務；貨物或技術進出口(國家禁止或涉及行政審批的貨物和技術進出口除外)；(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

股東情況： 長城控股持有其100%股權

常有好車主要財務數據：

(1) 合併資產負債表主要財務數據

幣種：人民幣 單位：萬元

財務指標	2019年6月30日	2018年12月31日
	(未經審計)	(未經審計)
資產總額	2,005.39	—
淨資產	2,004.04	—

(2) 合併利潤表主要財務數據

幣種：人民幣 單位：萬元

財務指標	2019年1-6月 (未經審計)	2018年1-12月 (未經審計)
營業收入	0	—
利潤總額	5.39	—
淨利潤	4.04	—

出售及收購的財務影響

出售完成後，本公司將不再擁有雄安共享和萬里友好的任何權益，而雄安共享和萬里友好將不再為本公司的附屬公司。因此，雄安共享和萬里友好的資產、負債及財務業績不再綜合計入本集團的綜合財務報表。本公司預期不會因出售完成而有任何重大收益或虧損。出售所得款項將用作本集團一般營運資金。

收購完成後，本公司將擁有常有好車的100%股權，常有好車將為本公司的附屬公司。因此，常有好車的資產、負債及財務業績將綜合計入本集團的綜合財務報表。本公司預期不會因收購完成而有任何重大收益或虧損。常有好車不存在對外擔保、委託理財等情形。

出售及收購的理由及利益

本次出售雄安共享和萬里友好的100%股權，進一步對汽車出行業務及汽車租賃業務進行了剝離，有利於本公司集中資源聚焦核心業務，減少非主營業務對本公司整體經營業績的影響，進一步提升本公司盈利能力。

本次收購常有好車100%股權，有利於提升本公司汽車後市場業務的全面性及競爭力，進一步提升本公司盈利能力。

本公司董事(包括獨立非執行董事)認為相關股權轉讓協議乃按一般商業條款訂立，其條款公平、合理，符合本公司及股東的整體利益。關聯(連)交易定價遵循了公平、合理的原則，不會對本公司獨立性產生影響，不存在損害本公司及本公司股東，特別是中小股東利益的情形。

董事會在審議相關議案時，關連董事已回避表決。董事會的審議程序符合相關法律法規與公司章程的規定。

本次關連交易的審計、評估機構具有充分的專業能力及獨立性。評估假設前提具有合理性，評估結果客觀、公正地反映了評估基準日評估對象的實際情況。

交易雙方資料

(1) 有關本公司的資料

本公司為綜合汽車製造商，連同其子公司組成的本集團亦從事製造及銷售若干汽車零部件的業務。

(2) 有關格瑞機械的資料

格瑞機械主要從事汽車零部件、機械產品、建築機械的技術開發、製造及售後服務；自有房屋租賃及倉儲(易燃、易爆及危險化學品除外)服務。自營和代理除國家組織統一聯合經營的出口商品和國家實行核定公司經營的進口商品以外的其它各類貨物的進出口、批發業務。

(3) 有關長城共享的資料

長城共享主要從事代辦車務手續；汽車租賃；汽車信息諮詢；勞務服務；行李搬運服務；技術諮詢、技術開發、技術服務、技術轉讓；經濟信息諮詢。

(4) 有關長城控股的資料

長城共股主要從事企業總部管理；鋰離子電池、儲能電池、燃料電池、太陽能設備的研發和技術服務、生產、售後服務；信息技術諮詢服務；新能源技術開發、轉讓、推廣服務；計算機軟、硬件的開發與銷售；園區基礎設施建設與管理；教育軟件開發；園林植物種植；日用雜貨銷售；企業管理諮詢；自有房屋租賃；園區產業服務；健康管理服務；節能管理服務；公共關係服務；會議及展覽服務；企業自有設備租賃服務。

香港上市規則相關規定

於本公告日期，本公司控股股東創新長城持有本公司56.04%已發行股本，長城控股持有創新長城62.854%股權，而長城共享為長城控股持股100%的全資附屬公司，因此，長城控股及長城共享均為本公司之關連人士。根據香港上市規則第14A章，上述股權轉讓協議項下的交易屬本公司的關連交易。

本次出售事項連同本集團一年內之先前出售(請參閱本公司分別於2018年10月26日、2018年12月27日、2019年2月20日發佈之公告)的一項或多項適用百分比率合共按第14.08條所載的相關百分比率(盈利比率除外)(根據香港上市規則第14章所規定者)高於0.1%但低於5%，故根據香港上市規則第14A章的規定，股權轉讓協議項下的關連交易僅須遵守申報及公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

本次收購事項的一項或多項適用百分比率合共按第14.08條所載的相關百分比率(盈利比率除外)(根據香港上市規則第14章所規定者)均低於0.1%。

由於長城控股為本公司之關連人士，魏建軍先生為長城控股實際控制人，因此，魏建軍先生於股權轉讓協議所涉交易中擁有重大利益，故彼已放棄就有關關連交易的董事會決議案投票。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙具以下含義：

「收購」	指	本公司根據股權轉讓協議向長城控股收購常有好車全部股權；
「聯繫人」	指	香港上市規則所定義者；
「董事會」	指	本公司董事會；
「常有好車」	指	常有好車(天津)汽車進出口有限公司，於2019年3月19日在中國註冊成立的長城控股全資附屬公司；
「本公司」或「公司」或「長城汽車」	指	長城汽車股份有限公司；
「完成」	指	股權轉讓協議所涉交易完成；
「董事」	指	本公司董事；
「出售」	指	本公司及全資附屬公司格瑞機械根據股權轉讓協議分別向長城共享出售雄安共享和萬里友好全部股權；

「股權轉讓協議」	指	本公司及全資附屬公司格瑞機械分別與長城共享於2019年8月26日就出售訂立的股權轉讓協議；及本公司與長城控股於2019年8月26日就收購訂立的股權轉讓協議
「萬里友好」	指	北京萬里友好信息諮詢有限公司，於2017年1月13日在中國註冊成立的本公司全資附屬公司；
「長城控股」	指	保定市長城控股集團有限公司，持有創新長城62.854%的股權；
「長城共享」	指	天津長城共享汽車服務有限公司，於2017年12月21日在中國註冊成立的長城控股全資附屬公司；
「格瑞機械」	指	保定市格瑞機械有限公司，於2001年10月25日在中國註冊成立的本公司全資附屬公司；
「本集團」	指	長城汽車股份有限公司及其子公司；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）；
「創新長城」	指	保定創新長城資產管理有限公司，為本公司主要股東，持有本公司約84.86%的A股，佔本公司已發行股本的56.04%；
「訂約方」	指	股權轉讓協議的訂約方，即本公司、長城共享及長城控股，可指其中一方；
「中國」	指	中華人民共和國；

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣元；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股；
「評估基準日」	指	出售萬里友好及收購常有好車的評估基準日均為2019年7月31日；
「雄安共享」	指	河北雄安歐拉共享科技有限公司，於2018年9月7日在中國註冊成立的本公司全資附屬公司；
「%」	指	百分比

本公告於香港聯合交易所有限公司(www.hkexnews.hk)、上海證券交易所(www.sse.com.cn)及本公司官方網站(www.gwm.com.cn)發佈。

承董事會命
長城汽車股份有限公司
公司秘書
徐輝

中國河北省保定市，2019年8月26日

於本公告日期，董事會成員如下：

執行董事：魏建軍先生、王鳳英女士及楊志娟女士。

非執行董事：何平先生。

獨立非執行董事：馬力輝先生、李萬軍先生及吳智傑先生。

* 僅供識別